

Piauí Níquel Metais S.A.

Demonstração do Fluxo de Caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024 – Método Indireto (Em milhares de reais – R\$)

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA — MÉTODO INDIRETO			
	Nota	2025	2024
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Resultado do exercício		(42.352)	(121.899)
Depreciação e amortização		517	7.643
Provisão para realização de estoques	5	204	597
Juros sobre passivos de arrendamento	9	71	112
Encargos financeiros sobre obrigações relativas a direitos minerários adquiridos	12	(5.388)	5.619
Juros e variação cambial sobre mútuo concedido a partes relacionadas	21	2.435	(13.905)
Encargos financeiros sobre obrigações financeiras assumidas com terceiros	14	(21.995)	52.619
Encargos financeiros sobre provisão para recuperação ambiental	13	195	437
Provisão para riscos	15	1.286	1.340
Pagamentos baseado em ações (Stock Options)	16	12.650	15.855
Baixa de imobilizado e intangível		-	4.204
Variações nos ativos e passivos operacionais:			
Estoques	5	433	2.681
Impostos e contribuições a recuperar	6	358	10.870
Outros ativos		1.447	828
Fornecedores	10	1.594	(2.946)
Obrigações trabalhistas	11	607	3.522
Juros pagos sobre passivos de arrendamento	9	(71)	(112)
Obrigações tributárias		1.278	266
Outras obrigações		(11)	84
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais		(46.741)	(32.185)
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Investimentos em aplicações financeiras	22	(1.137)	-
Aquisição de imobilizado	7	(5)	(11.224)
Aquisição de intangível	8	(104.153)	(129.952)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		(105.294)	(141.176)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Pagamentos de arrendamentos	9	(592)	(6.736)
Obrigações financeiras assumidas junto a terceiros	14	-	-
Integralização de Capital		153.491	180.351
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento		152.899	173.615
Aumento de caixa e equivalentes de caixa		863	254
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		3.147	2.893
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício		4.010	3.147
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa		863	254

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações financeiras.